

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Premier trimestre 2019



Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Dans ce document, dans d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou dans d'autres communications, nous pouvons, à l'occasion, formuler des énoncés prospectifs, écrits ou oraux, au sens des lois applicables en matière de valeurs mobilières. Ces énoncés prospectifs incluent, notamment, des énoncés relatifs à notre plan d'affaires et à nos objectifs financiers, y compris des énoncés présentés à la rubrique « Perspectives » de notre rapport annuel 2018. Les énoncés prospectifs formulés dans ce document sont destinés à aider les lecteurs à mieux comprendre notre situation financière et les résultats de nos activités aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et pourraient ne pas être adéquats à d'autres fins. Les énoncés prospectifs sont habituellement marqués par l'emploi du conditionnel et l'usage de mots tels que « perspectives », « croire », « estimer », « prévoir », « projeter », « escompter », « anticiper », « planifier », « pourrait », « devrait », « ferait », ou la forme négative ou des variantes de tels termes, ou une terminologie similaire.

Du fait de leur nature, ces énoncés prospectifs reposent sur des hypothèses et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes d'ordre général et spécifique. Il est donc possible que les prévisions, projections et autres énoncés prospectifs ne se matérialisent pas ou soient inexacts. Quoique nous soyons d'avis que les attentes exprimées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, nous ne pouvons garantir que ces attentes s'avèreront exactes. Les énoncés prospectifs sont fondés sur certaines hypothèses importantes que nous avons posées, notamment à l'égard de nos estimations et des énoncés relatifs à notre plan d'affaires et à nos objectifs financiers, y compris les énoncés présentés à la rubrique « Perspectives » de notre rapport annuel 2018.

Nous déconseillons aux lecteurs de se fier indûment aux énoncés prospectifs pour prendre des décisions, étant donné qu'en raison de divers facteurs significatifs, les résultats réels pourraient différer considérablement des opinions, plans, objectifs, attentes, prévisions, estimations et intentions exprimés dans ces énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent, entre autres, les changements aux conditions des marchés des capitaux, les changements des politiques monétaire, budgétaire et économique des gouvernements, les variations des taux d'intérêt, les niveaux d'inflation et la conjoncture économique en général, l'évolution des lois et de la réglementation, les changements à l'égard de la concurrence, les modifications apportées aux notes de crédit, la rareté des ressources humaines, l'évolution des relations de travail et l'évolution de l'environnement technologique. De plus, ces facteurs comportent notre capacité de mettre en œuvre notre plan et, notamment, la réorganisation réussie des succursales de services aux particuliers, la modernisation du système bancaire central et l'adoption de l'approche fondée sur les notations internes avancée en matière de risque de crédit.

Enfin, nous prévenons le lecteur que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Pour de plus amples renseignements sur les risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient faire en sorte que nos résultats réels diffèrent des attentes exprimées, les personnes intéressées sont priées de consulter la rubrique « Appétit pour le risque et cadre de gestion des risques » de notre rapport annuel 2018 et les autres documents publics déposés et disponibles sur le site www.sedar.com.

Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les énoncés prospectifs, écrits ou oraux, formulés par nous ou en notre nom, sauf dans la mesure où la réglementation des valeurs mobilières l'exige.

MESURES NON CONFORMES AUX PCGR

La direction utilise à la fois les principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») et des mesures non conformes aux PCGR afin d'évaluer la performance de la Banque. Les résultats préparés conformément aux PCGR sont désignés comme étant des résultats « comme présentés ». Les mesures non conformes aux PCGR présentées dans le présent document sont dites des mesures « ajustées » et ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Les éléments d'ajustement sont liés aux plans de restructuration ainsi qu'à des regroupements d'entreprises et ont été désignés comme tels du fait que, selon la direction, ils ne reflètent pas la performance sous-jacente de ses activités. La Banque considère que les mesures non conformes aux PCGR permettent aux lecteurs de mieux comprendre comment la direction analyse les résultats de la Banque et d'apprécier la performance sous-jacente de ses activités et des tendances connexes. Les mesures non conformes aux PCGR n'ont pas de définition normalisée selon les PCGR et peuvent difficilement être comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs.



FRANÇOIS DESJARDINS

Président et chef de la direction



**BANQUE
LAURENTIENNE**
GROUPE FINANCIER

Objectifs stratégiques

Progrès significatif au cours du trimestre sur les initiatives clés qui propulseront notre entreprise dans les mois et les années à venir

Bases



Construire des bases solides

Croissance



Investir dans la croissance rentable

Performance



Améliorer la performance



Construire des bases solides

Bases



Investissements

- **Système bancaire central**
- **Produits bancaires numériques**
- **Succursales offrant uniquement des conseils**
- **Gestion des risques**
- **Approche fondée sur les notations internes avancée**

Progrès au T1/19

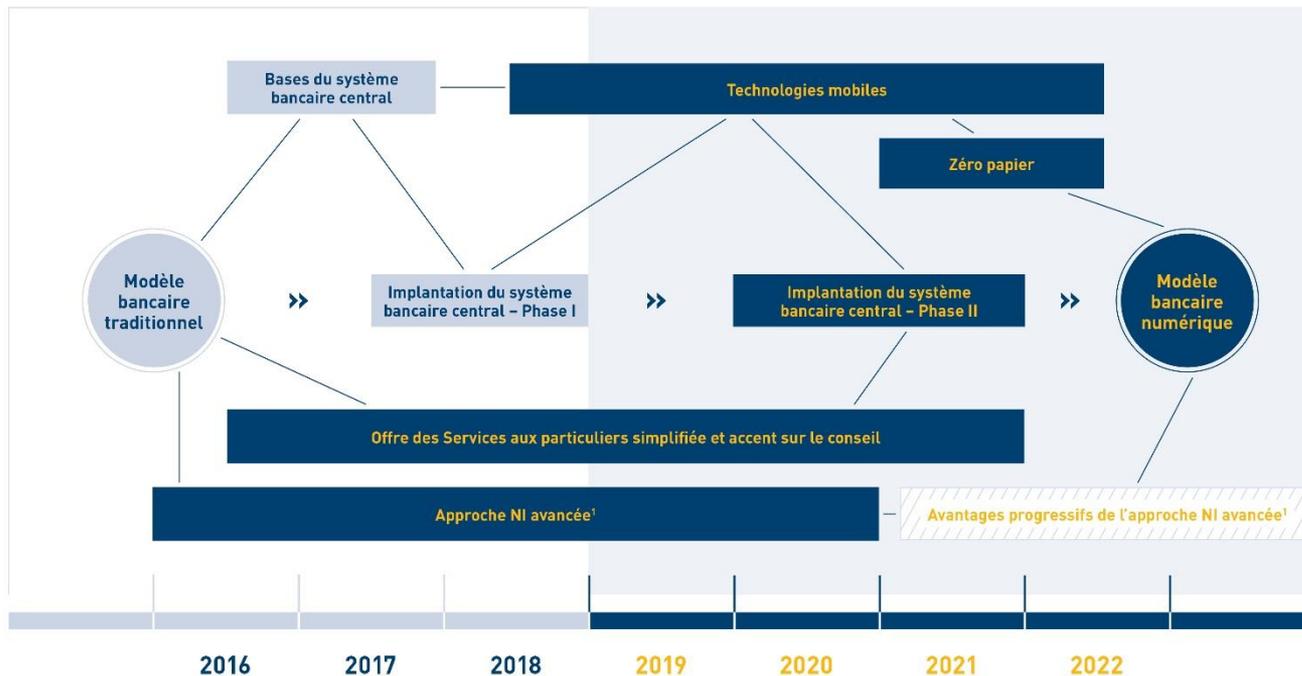
- Phase 1 liée au système bancaire central achevée à 100 %, la migration de tous les produits de B2B Banque et de la plupart des prêts des Services aux entreprises vers la nouvelle plateforme étant effectuée
- Poursuite du développement de notre offre numérique, que nous lancerons progressivement au Canada sous les marques Banque Laurentienne et B2B Banque
- 100 % de nos succursales offriront uniquement des conseils d'ici la fin de 2019
- Progrès concernant les initiatives réglementaires et de conformité
- Adoption prévue à la fin de 2020 ⁽¹⁾



(1) Sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation.

Construire des bases solides

Bases



(1) Sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation.

Construire des bases solides



Investir dans la croissance rentable

Croissance



T1/19

- **Prêts à la clientèle commerciale**
 - Prêts en hausse de 2 % t/t
 - Prêts en hausse de 3% t/t compte non tenu des ventes de prêts
 - En voie d'atteindre une croissance à deux chiffres en 2019 (bas de la fourchette)



Améliorer la performance

Performance



T1/19

- **Bilan solide**
 - Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 8,9 %, en hausse de 130 pb depuis le début de la mise en œuvre de notre plan (vs T4/15)
 - Niveau de liquidités sain
- **Marge nette d'intérêt**
 - Amélioration de la marge nette d'intérêt de 3 pb d'un exercice à l'autre et séquentiellement, laquelle est passée à 1,80 %, grâce à la mise en œuvre réussie de notre stratégie visant à faire augmenter graduellement notre portefeuille de prêts commerciaux à marge plus élevée
- **Qualité du crédit solide**
 - Ratio de provisions pour pertes sur créances le plus bas de l'industrie, soit 12 pb



Répartition des effectifs de Banque Laurentienne Groupe Financier

	Non syndiqués - 2 500 membres de l'équipe	Syndiqués - 1 250 membres de l'équipe
	<ul style="list-style-type: none"> - La plupart des Services aux entreprises - La plupart des fonctions du siège social - B2B Banque - LBC Tech - LBC Capital - Northpoint Commercial Finance - Valeurs Mobilières Banque Laurentienne 	<ul style="list-style-type: none"> - Services aux particuliers et l'équipe de support
% de rentabilité estimé	~90 %	~10 %
Territoire	Partout au Canada et aux États-Unis	Québec



Nous faisons ce que nous avons prévu faire

Renforcer nos fondations

- 1 Reconstruire une plateforme de gestion de compte appropriée**
 - Mettre en œuvre une feuille de route technologique incluant un nouveau système bancaire central
 - Établir une présence Web / mobile / ATM appropriée
 - Exécuter une stratégie digitale
- 2 Moderniser les fonctions de l'entreprise**
 - Investir dans la gouvernance et la conformité
 - Améliorer et centraliser les processus
 - Améliorer et normaliser la gouvernance dans tous les secteurs
- 3 Développer de nouveaux éléments de marque**
 - Harmoniser la marque de l'entreprise
 - Fournir des opportunités pour l'éducation financière

Investir dans la croissance rentable en répondant aux besoins des clients

- 4 Développer une offre de produits compétitifs**
 - Simplifier l'offre actuelle
 - Aligner l'offre de produits sur tous les canaux clients
 - Construire une nouvelle offre répondant aux besoins des clients

- 5 Construire des équipes de conseillers/ gestionnaires de comptes de premier ordre**
 - Stimuler l'efficacité de la force de vente
 - Développer les équipes de conseillers et de directeur de comptes
 - Moderniser la distribution aux particuliers
 - Investir dans les services conseils
- 6 Mieux comprendre et servir les segments clés de la clientèle**
 - Concentrer les efforts sur les segments de clientèle clés
 - Utiliser l'analytique pour mieux développer les relations
 - Solliciter les commentaires de nos clients sur la manière dont nous pouvons s'améliorer
- 7 Étendre la distribution géographique**
 - Jouer où on peut réussir
 - Augmenter les sources de dépôts directs aux clients
 - Repenser et ouvrir de nouvelles options de distribution

Améliorer la performance

- 8 Réduire les coûts administratifs**
 - Fusionner, automatiser ou externaliser des fonctions administratives non essentielles
- 9 Mieux gérer le capital**
 - Mettre en œuvre une approche basée sur les notations internes avancées
 - Optimiser le mix de produit
- 10 Culture axée sur la performance**
 - Gérer par résultats et métriques
 - Devenir un employeur de choix



Éléments clés de Banque Laurentienne Groupe Financier

Situation financière solide et une bonne qualité de crédit tout au long de notre transformation

Situation de fonds propres et de liquidités

BLCGF n'a jamais été dans une meilleure situation financière, en termes de solidité des fonds propres et des liquidités

Financement

BLCGF tire parti de multiples sources de financement et reste bien diversifié, ce qui sera soutenu par le lancement des produits numériques

Crédit et gestion du risque

BLCGF continue de bénéficier d'une provision pour pertes sur créances sous la moyenne de l'industrie – une preuve de la qualité de notre souscription et de la gestion de notre risque de crédit

Processus et technologie

BLCGF continue d'améliorer les processus et la technologie. Avec l'achèvement de la Phase 1 du système bancaire central, nous bâtissons sur des bases solides



Nos objectifs financiers à moyen terme pour 2021

Les initiatives que nous poursuivons nous permettront d'atteindre nos objectifs à moyen et long terme, et à créer de la valeur à long terme pour nos actionnaires

Performance⁽¹⁾



Rendement des capitaux propres ajusté

Réduire l'écart à 250 pb⁽²⁾

Ratio d'efficacité ajusté

< 63 %

Résultat dilué par action ajusté

Croissance de 5 % à 10 % annuellement

Levier d'exploitation ajusté

Positif

(1) Certaines mesures présentées dans le présent document ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Voir l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR pour plus de précisions.

(2) En comparaison des principales banques canadiennes; la Banque ayant recours à l'approche fondée sur les notations internes avancée pour évaluer le risque de crédit et à l'approche standard pour évaluer le risque opérationnel.



FRANÇOIS LAURIN

Vice-président exécutif et chef de la
direction financière

Résultats financiers



RÉSULTATS FINANCIERS

Performance financière du T1/19

Base ajustée ⁽¹⁾	T1/19	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	44,7 \$	-18 %	-29 %
Résultat dilué par action	0,98 \$	-20 %	-34 %
Rendement des capitaux propres	7,3 %	-170 pb	-420 pb
Ratio d'efficacité	74,0 %	680 pb	920 pb

Comme présenté	T1/19	t/t	e/e
Résultat net (M\$)	40,3 \$	-21 %	-33 %
Résultat dilué par action	0,88 \$	-22 %	-38 %
Rendement des capitaux propres	6,5 %	-190 pb	-430 pb
Ratio d'efficacité	76,2 %	720 pb	970 pb

Faits saillants du T1/19

e/e et t/t

- Résultats influencés par la pression sur les revenus et dépenses, et par l'incidence pendant un trimestre complet de l'émission d'actions ordinaires effectuée au T1/18
- Les mesures présentées ont subi l'incidence d'éléments d'ajustement, comme des charges de restructuration et des éléments liés aux regroupements d'entreprises (pour plus de précisions, voir la diapositive suivante et l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR).



(1) Certaines mesures présentées dans le présent document ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Voir l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR pour plus de précisions.

Éléments d'ajustement du T1/19

(En millions \$, sauf les données par action)	T1/19			T4/18		
	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action	Avant impôts	Après impôts	Résultat par action
Éléments d'ajustement						
Charges de restructuration						
Indemnités de départ	1,3 \$	1,0 \$	0,02 \$	0,9 \$	0,7 \$	0,02 \$
Autres charges de restructuration	0,7	0,5	0,01	0,1	0,1	-
Total des charges de restructuration	2,0	1,5	0,03	1,0	0,8	0,02
Éléments liés aux regroupements d'entreprises						
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,4	0,3	0,01	0,5	0,4	0,01
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	3,4	2,6	0,06	3,4	2,4	0,06
Total des éléments liés aux regroupements d'entreprises	3,9	2,9	0,07	3,9	2,8	0,07
Total des éléments d'ajustement ⁽¹⁾	5,9 \$	4,4 \$	0,10 \$	4,9 \$	3,5 \$	0,08 \$

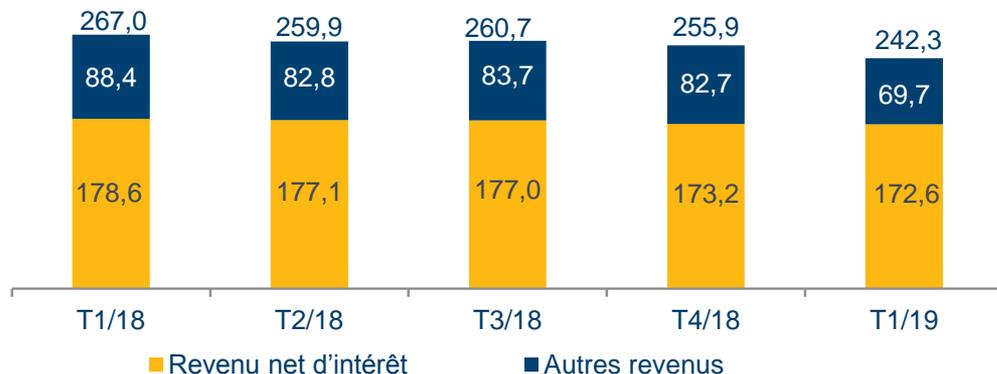
 (1) L'incidence des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement.

Revenu total

(En millions \$)	T1/19	t/t	e/e
Revenu net d'intérêt	172,6 \$	-	-3 %
Autres revenus	69,7	-16 %	-21 %
Revenu total	242,3 \$	-5 %	-9 %

Revenu total

(En millions \$)



Faits saillants du T1/19

e/e

- Diminution du revenu total de 25,0 M\$, ou 9 %
- Diminution du revenu net d'intérêt de 6,0 M\$, ou 3 %, attribuable principalement à la baisse des volumes de prêts et à la hausse des coûts de financement
- Diminution des autres de revenus de 18,6 M\$, ou 21 %, en raison surtout de la baisse des revenus liés aux marchés

t/t

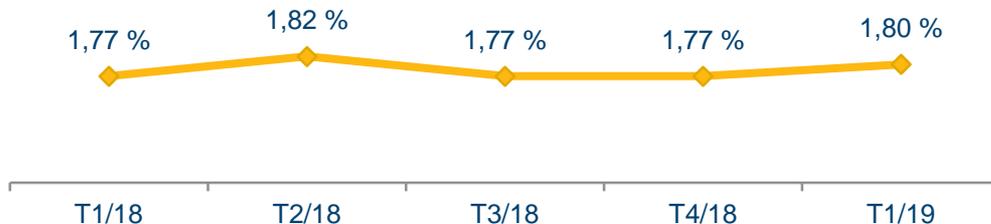
- Diminution du revenu total de 13,5 M\$, ou 5 %
- Revenu net d'intérêt stable
- Diminution des autres revenus de 13,0 M\$, ou 16 %



Marge nette d'intérêt (MNI)

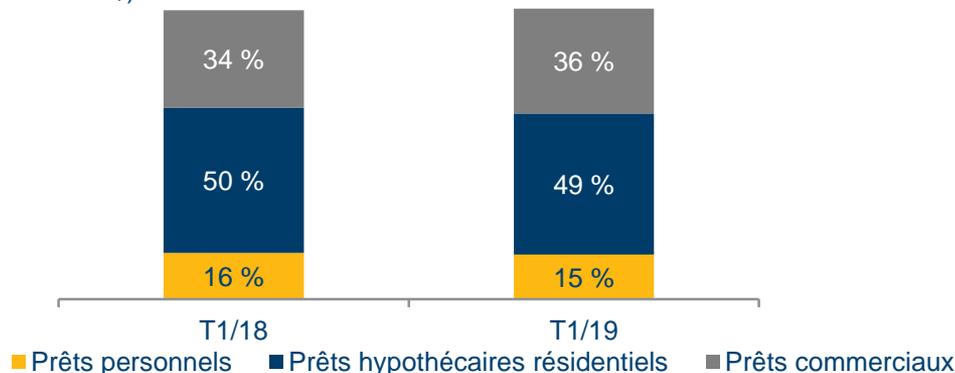
Marge nette d'intérêt

(En pourcentage de l'actif productif moyen)



Composition du portefeuille de prêts

(En milliards \$)



Faits saillants du T1/19

- MNI en hausse de 3 pb t/t et e/e compte tenu de l'évolution réussie du portefeuille vers les prêts commerciaux à marge plus élevée
- Au T1/19, nous avons achevé le réalignement de notre portefeuille de prêts commerciaux et repris une croissance nette de 3 % séquentiellement compte non tenu des ventes de prêts
 - Nous avons vendu des prêts commerciaux non-stratégiques et à faible marge de 708 M\$ au t4/18 et de 105 M\$ au T1/19
- Gestion prudente des liquidités se traduisant par une réduction annuelle du revenu net d'intérêt estimée à 7,0 M\$



Autres revenus

(En millions \$)	T1/19	t/t	e/e
Commissions sur prêts	14,6 \$	-22 %	-10 %
Frais de service sur les dépôts	10,5	-5 %	-19 %
Revenus tirés des services de cartes	8,6	10 %	-4 %
Frais et commissions sur prêts et dépôts	33,7 \$	-10 %	-11 %
Frais et commissions – activités de courtage	10,0	-25 %	-26 %
Commissions sur la vente de fonds communs de placement	10,7	-8 %	-12 %
Frais tirés des comptes d'investissement	4,6	2 %	-20 %
Revenus de trésorerie et de marchés financiers	1,6	-72 %	-71 %
Revenus d'assurance, montant net	3,6	-2 %	2 %
Profits (pertes) sur valeurs mobilières – activités de courtage	1,7	-47 %	-66 %
Autres	3,7	33 %	-18 %
	69,7 \$	-16 %	-21 %

Faits saillants du T1/19

e/e

- Diminution des frais et commissions sur les activités de courtage de 3,6 M\$ e/e – ralentissement des activités attribuable à la conjoncture défavorable du marché; pour la suite des choses, le portefeuille s'avère solide
- Diminution combinée des autres revenus liés aux marchés, y compris les profits sur les valeurs mobilières et les revenus de trésorerie et de marchés financiers, de 7,3 M\$ e/e
 - Baisse de profits sur les inventaires détenus pour les activités de courtage
 - Moindres profits réalisés sur les portefeuilles de trésorerie
- Diminution des frais et commissions sur prêts et dépôts de 4,4 M\$ e/e – baisse des frais de service sur les dépôts et les paiements alors que les clients modifient peu à peu leur comportement bancaire

t/t

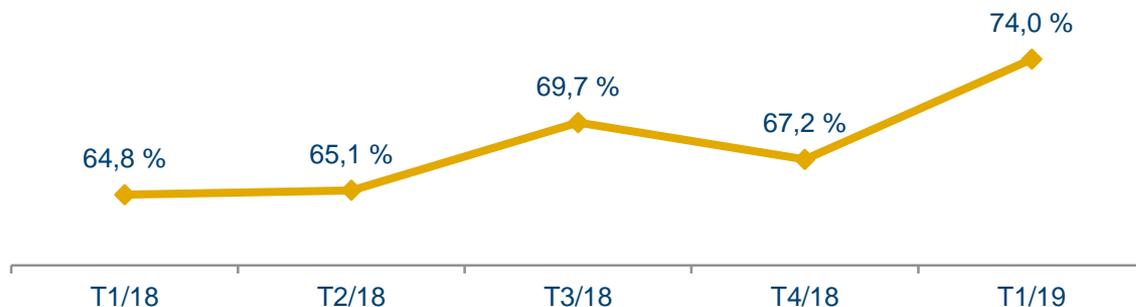
- Activités de courtage – les conditions défavorables du marché se sont traduites par un ralentissement séquentiel des activités et une baisse des profits sur les valeurs mobilières
- Commissions sur prêts – incidence des pénalités sur les remboursements anticipés de prêts commerciaux et de la vente de portefeuilles de prêts au T4/18



Frais autres que d'intérêt (FAI)

FAI ajustés (En millions \$)	T1/19	t/t	e/e
Salaires et avantages du personnel	92,1 \$	5 %	-2 %
Frais d'occupation de locaux et technologie	49,0	1 %	4 %
Autres	38,1	6 %	19 %
	179,2 \$	4 %	4 %

Ratio d'efficacité ajusté



Faits saillants du T1/19

e/e

- Augmentation des FAI ajustés de 6,2 M\$, ou 4 % – hausse des frais de technologie et des charges réglementaires, contrebalancée en partie par la baisse des avantages du personnel et de la rémunération liée à la performance

t/t

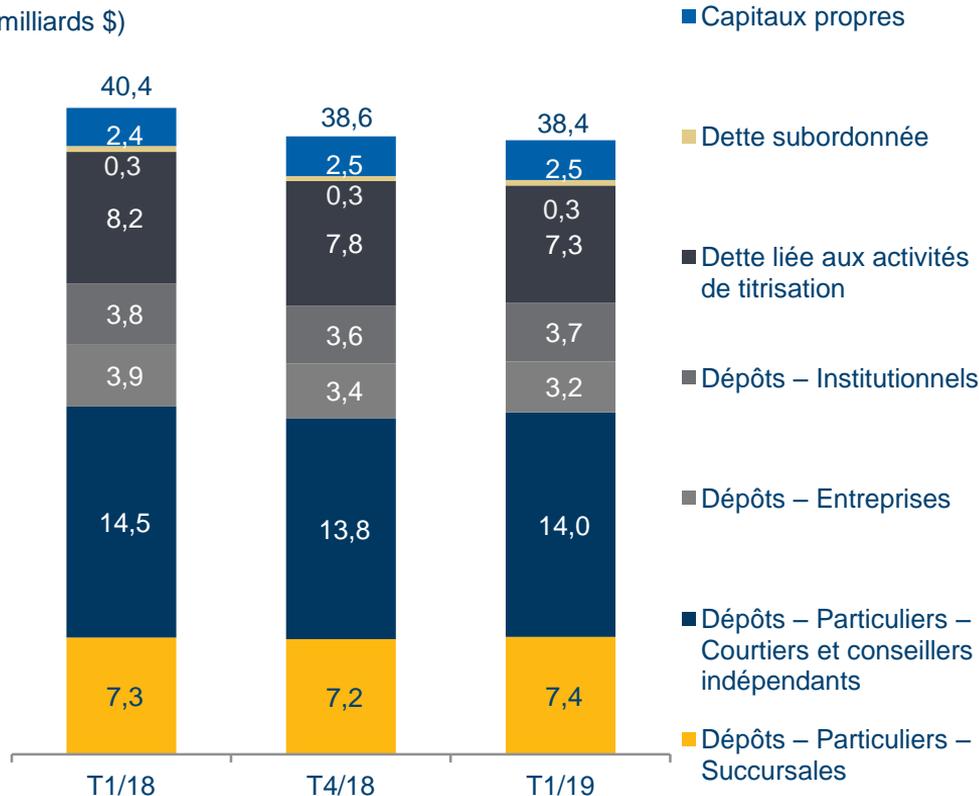
- Augmentation des FAI ajustés de 7,2 M\$, ou 4 % – hausse des salaires attribuable aux coûts supplémentaires pour exploiter les plateformes simultanément, aux variations saisonnières des provisions pour vacances payées et des charges salariales du gouvernement, ainsi que de l'augmentation des autres frais



Bonne diversification et stabilité des sources de financement

Financement

(En milliards \$)



Total des dépôts en hausse de 1 % t/t et en baisse de 4 % e/e, en ligne avec le portefeuille de prêts :

- Dépôts de particuliers par l'intermédiaire des succursales en hausse de 3 % t/t et de 1 % e/e
- Dépôts de particuliers par l'entremise des courtiers et des conseillers indépendants en hausse de 1 % t/t et en baisse de 3 % e/e
- Dépôts d'entreprises en baisse de 7 % t/t et de 18 % e/e
- Dépôts institutionnels en hausse de 2 % t/t et en baisse de 4 % e/e

Dette liée aux activités de titrisation : en baisse de 6 % t/t et de 11 % e/e

- Échéances de passifs liés au programme des Obligations hypothécaires du Canada et remboursements normaux, en ligne avec le niveau réduit des prêts hypothécaires



Par l'entremise de courtiers : hausse des CPG non remboursables / baisse des HIIA

CPG non remboursables – Tiers

(En milliards \$)



Comptes d'investissement à intérêt élevé (HIIA)

(En milliards \$)



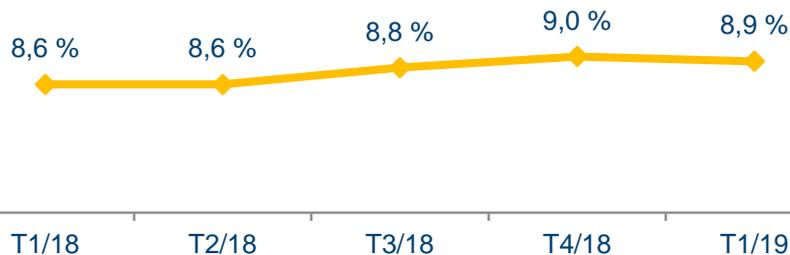
Décisions stratégiques

- **Accroître le volume de nos CPG non remboursables vendus par l'entremise de courtiers :**
 - Nous nous sommes concentrés sur l'accroissement des soldes de CPG non remboursables vendus par l'entremise de courtiers au cours des 3 dernières années – une source de financement à terme de plus grande qualité
 - Nous avons confirmé que nous avons la capacité d'accroître notre financement par l'entremise de ce marché à prix abordable, pendant que nous mettons en œuvre notre plan stratégique à l'égard du réseau de succursales et des services bancaires numériques
- **Réduire les HIIA obtenus par l'entremise de courtiers :**
 - Il y a 3 ans, nous avons pris la décision stratégique de réduire notre exposition aux HIIA obtenus par l'entremise de courtiers, qui sont plus volatils
 - Nous continuerons de réduire cette source de financement pour optimiser la composition de notre financement et réduire le risque



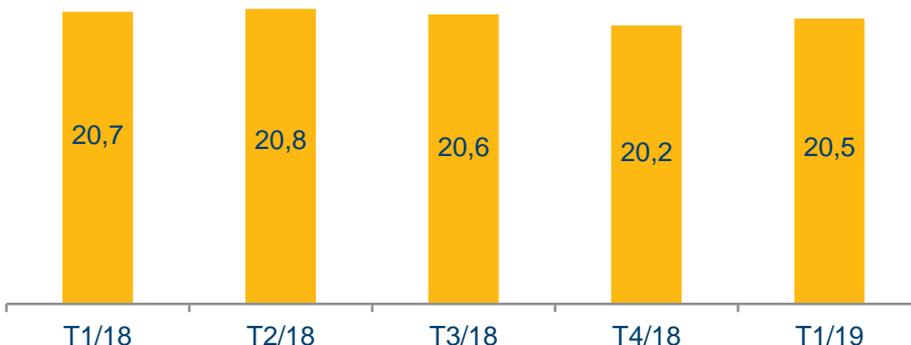
Fonds propres réglementaires

Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires (CET1)

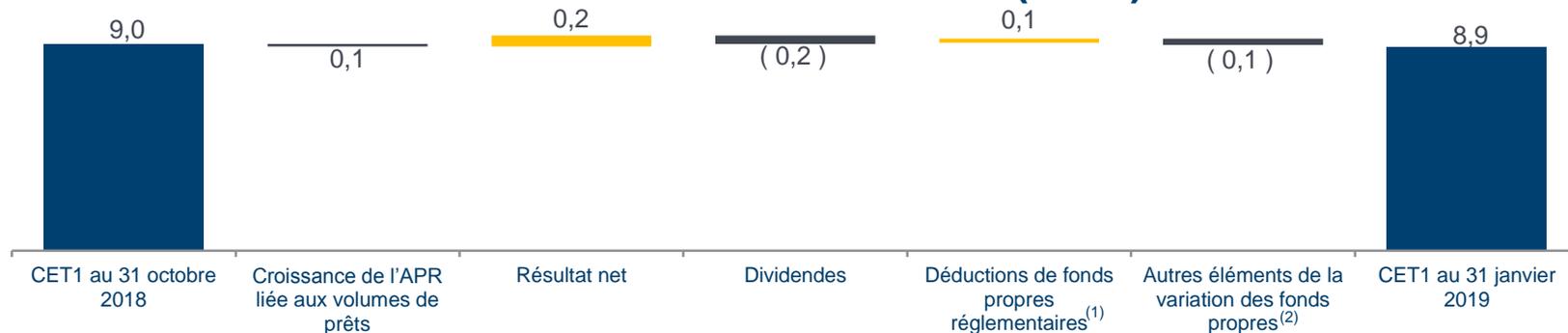


Actif pondéré en fonction des risques

(En milliards \$)



Évolution du ratio CET1 (en %)



(1) Composées de déductions pour les logiciels et les autres immobilisations incorporelles, le goodwill, les actifs des régimes de retraite et autres.

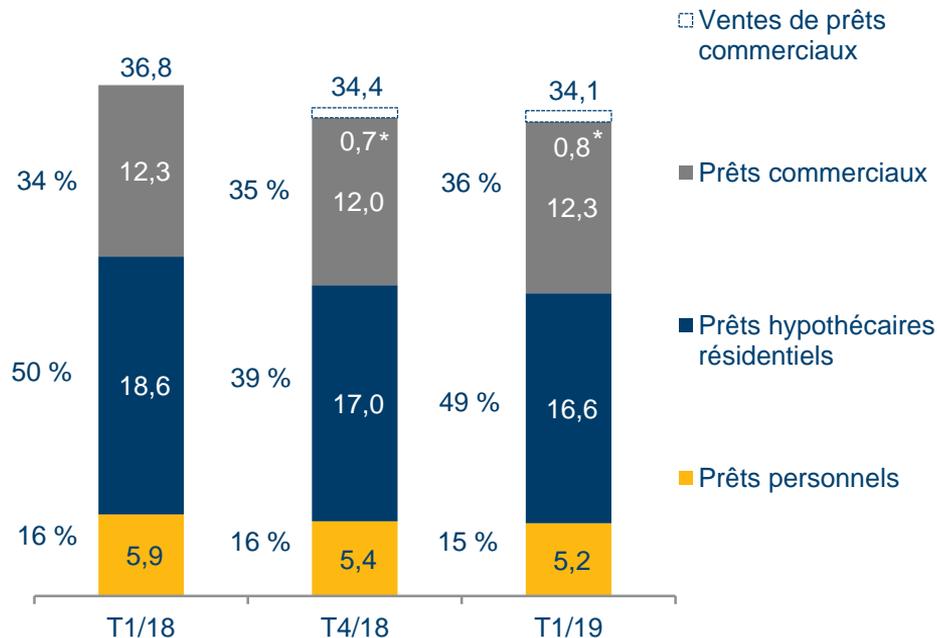
(2) Comprend l'incidence de l'adoption de l'IFRS 9 au 1^{er} novembre 2018 de -4 pb.

EXAMEN DES RISQUES

Positionner la Banque pour générer une croissance rentable

Composition du portefeuille de prêts

(En milliards \$)



Total des prêts en baisse de 0,3 G\$ t/t et de 0,5 G\$ e/e. Cette baisse reflète l'optimisation de la composition de notre portefeuille afin que la Banque soit en meilleure position pour générer une croissance rentable.

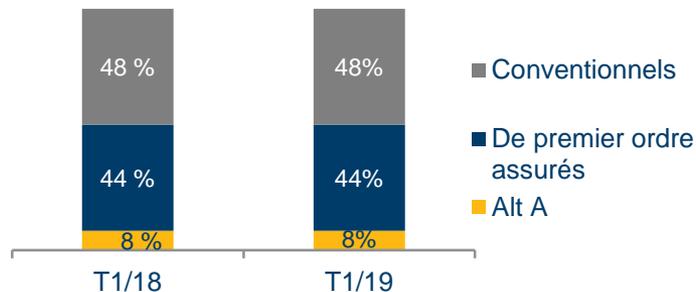
- Prêts personnels en baisse de 0,2 G\$ t/t – réduction continue du portefeuille de prêts à l'investissement qui reflète les efforts de désendettement des consommateurs
- Prêts hypothécaires résidentiels en baisse de 0,4 G\$ t/t – diminution graduelle de la souscription, étant donné que nous nous concentrons sur les prêts commerciaux à rendement plus élevé afin d'optimiser l'allocation entre nos produits
- Prêts commerciaux et acceptations en hausse de 2 % t/t et de 3 % t/t compte non tenu des ventes de prêts – accroissement des volumes de financement de stocks et des prêts de financement immobilier
 - 2018 : ventes de prêts de 708 M\$
 - T1/19 : ventes de prêts de 105 M\$



* Le cumul des ventes de portefeuilles de prêts commerciaux s'est établi à 0,7 M\$ au T4/18 et à 0,8 M\$ au T1/19.

Portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels de grande qualité

Assurés et non assurés

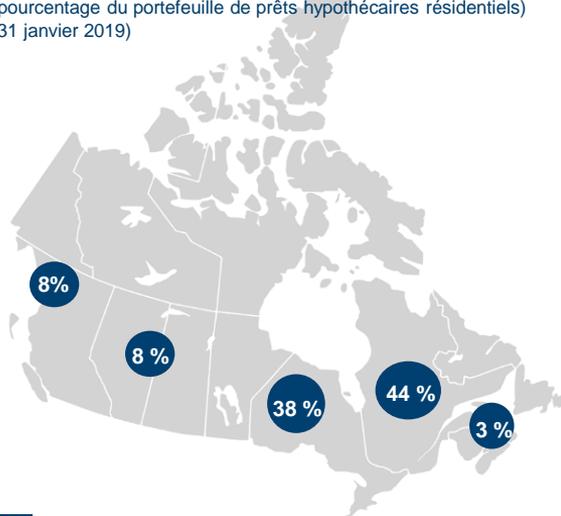


Assurés, non assurés et ratio prêt-valeur par province – Ratios prêt-valeur prudents

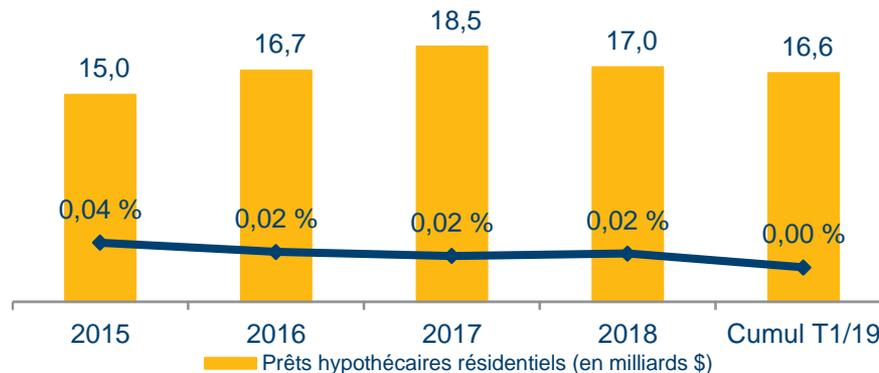
Au 31 janvier 2019	% du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels		Ratio prêt-valeur (%) ⁽¹⁾
	Non assurés	Assurés	
Colombie-Britannique	54 %	46 %	59 %
Alberta et Prairies	25 %	75 %	75 %
Ontario	62 %	38 %	59 %
Québec	58 %	42 %	61 %
Provinces de l'Atlantique	35 %	65 %	74 %
Total	56 %	44 %	61 %

Portefeuille pancanadien

(En pourcentage du portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels)
(Au 31 janvier 2019)



Qualité du crédit solide

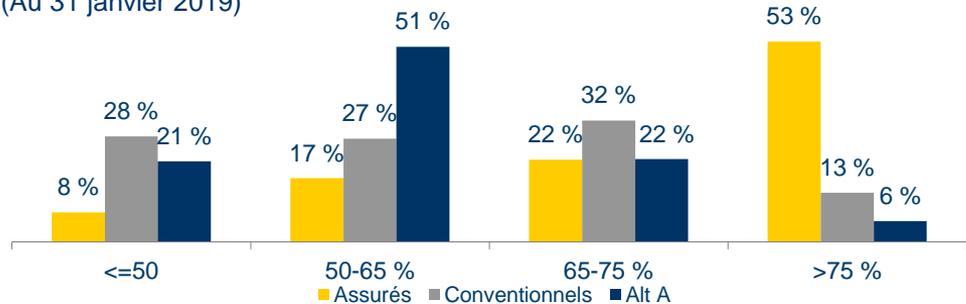


 (1) Reflète la valeur estimée actuelle, y compris les marges de crédit hypothécaire.

Portefeuille de prêts hypothécaires de grande qualité – Faible ratio prêt-valeur

Répartition selon le ratio prêt-valeur

(Au 31 janvier 2019)

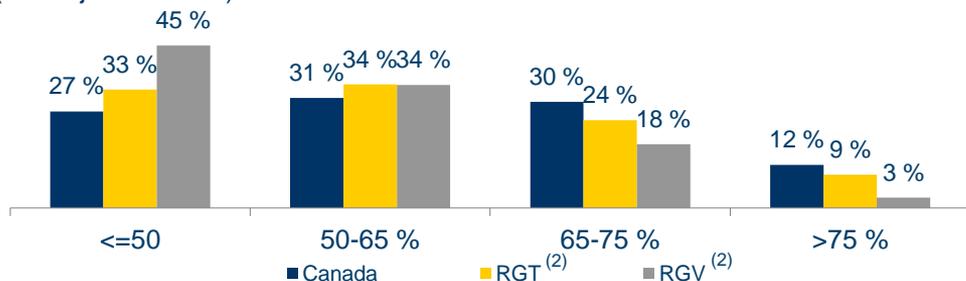


Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A et les ratios prêt-valeur faibles.

- La grande majorité des prêts hypothécaires non assurés et de type Alt A sont assortis d'un ratio prêt-valeur de 75 % ou moins.
 - 87 % du portefeuille de prêts hypothécaires conventionnels
 - 94 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt A
- Réserve importante en prévision du recul potentiel du prix des maisons dont le ratio prêt-valeur est de 75 % ou moins
 - 88 % du portefeuille global
 - 91 % du portefeuille de la RGT
 - 97 % du portefeuille de la RGV

Répartition selon le ratio prêt-valeur (non assurés) (1)

(Au 31 janvier 2019)



(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A.

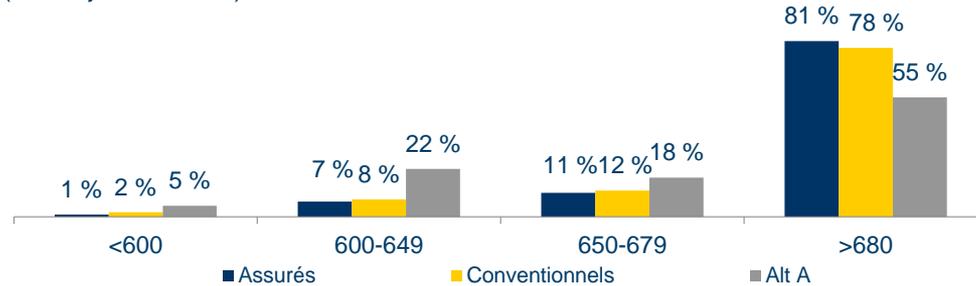
(2) RGT : région du Grand Toronto; RGV : région du Grand Vancouver.



Portefeuille de prêts hypothécaires de grande qualité – Cotes de crédit élevées

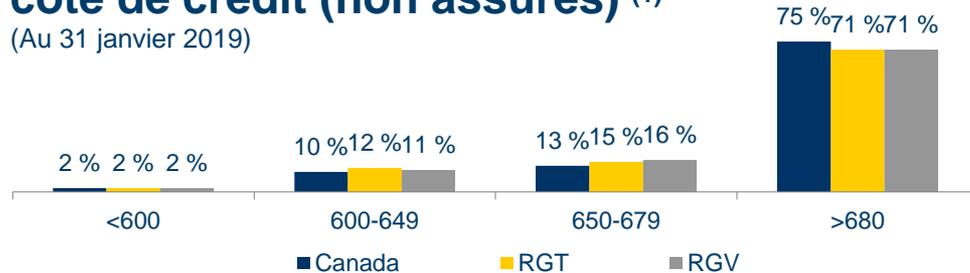
Répartition selon la cote de crédit

(Au 31 janvier 2019)



Répartition géographique selon la cote de crédit (non assurés) (1)

(Au 31 janvier 2019)



Nous ciblons le segment haut de gamme du marché des prêts hypothécaires de type Alt A et les cotes de crédit élevées.

- La grande majorité des portefeuilles de prêts hypothécaires de type Alt A et non assurés sont assortis d'une cote de crédit supérieure à 650.
 - 90 % du portefeuille de prêts hypothécaires conventionnels
 - 73 % du portefeuille de prêts hypothécaires de type Alt A
- Grande qualité du crédit du portefeuille dont les cotes de crédit sont supérieures à 650
 - 88 % du portefeuille global
 - 86 % du portefeuille de la RGT
 - 87 % du portefeuille de la RGV



(1) Les prêts non assurés correspondent au total des prêts hypothécaires de premier ordre non assurés et des prêts hypothécaires de type Alt A.

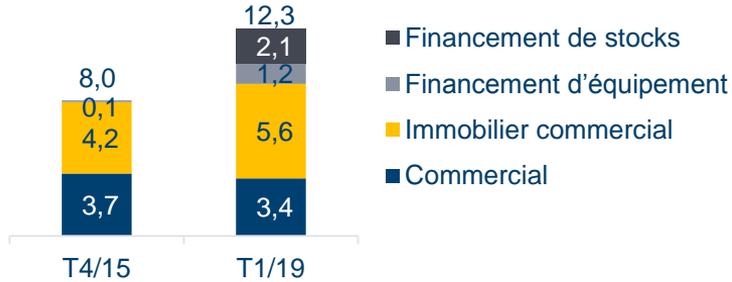
(2) RGT : région du Grand Toronto; RGV : région du Grand Vancouver.

Portefeuille de prêts commerciaux – Diversifié, solide et croissant

Portefeuille de prêts commerciaux

(En milliards \$)

Croissance interne et par acquisition



Prêts commerciaux

(En % du total des prêts)

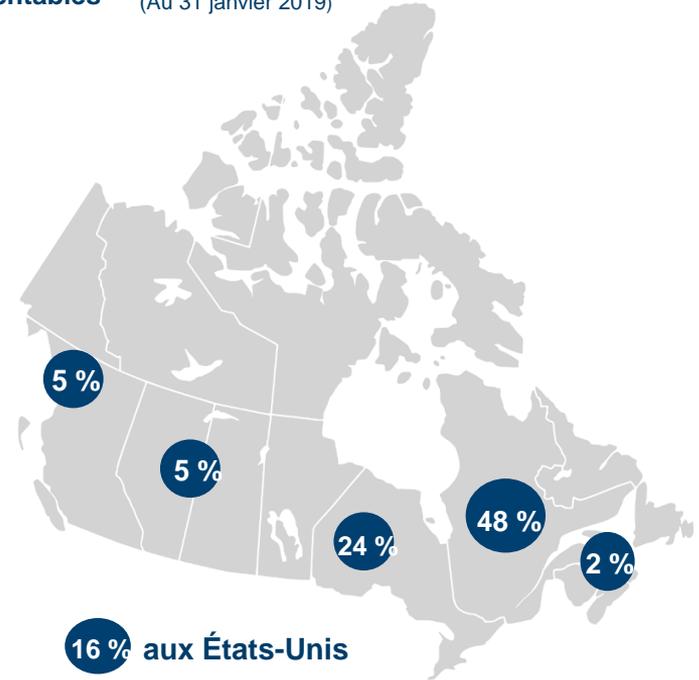
Évolution vers une proportion accrue de prêts commerciaux plus rentables



Portefeuille pancanadien et présence aux États-Unis

(En % du portefeuille de prêts commerciaux)

(Au 31 janvier 2019)



Qualité du crédit solide et faible ratio de pertes



■ Prêts commerciaux (en milliards \$)

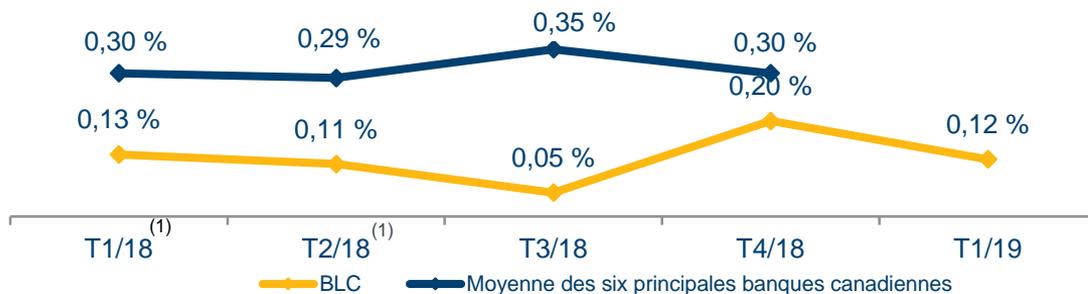
—●— Provisions pour pertes sur créances (en pourcentage des prêts et acceptations moyens)



Provisions pour pertes sur créances

Provisions pour pertes sur créances

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



Faits saillants du T1/19

- Ratio de pertes de 12 pb reflétant la qualité sous-jacente solide du crédit de notre portefeuille
- 98 % de notre portefeuille de prêts est assorti de garanties
- Nous prévoyons toujours que le ratio de pertes suivra une tendance à la hausse au fil de l'évolution de la composition du portefeuille de prêts
- Les provisions pour pertes sur créances en T4/18 et T1/19 comprennent respectivement des charges de 10,0 M\$ et de 4,5 M\$ pour un seul prêt

Provisions pour pertes sur créances (En millions \$)	T1/19	T4/18	T1/18
Prêts personnels	4,4 \$	4,1 \$	7,0 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	–	0,9	1,6
Prêts commerciaux	6,1	12,6	3,4
	10,5 \$	17,6 \$	12,0 \$



(1) Au T1/18, les six principales banques canadiennes ont adopté l'IFRS 9. BLC a adopté l'IFRS 9 le 1^{er} novembre 2018, et par conséquent, le ratio de BLC est fondé sur l'IAS 39 pour l'exercice 2018.

Prêts dépréciés

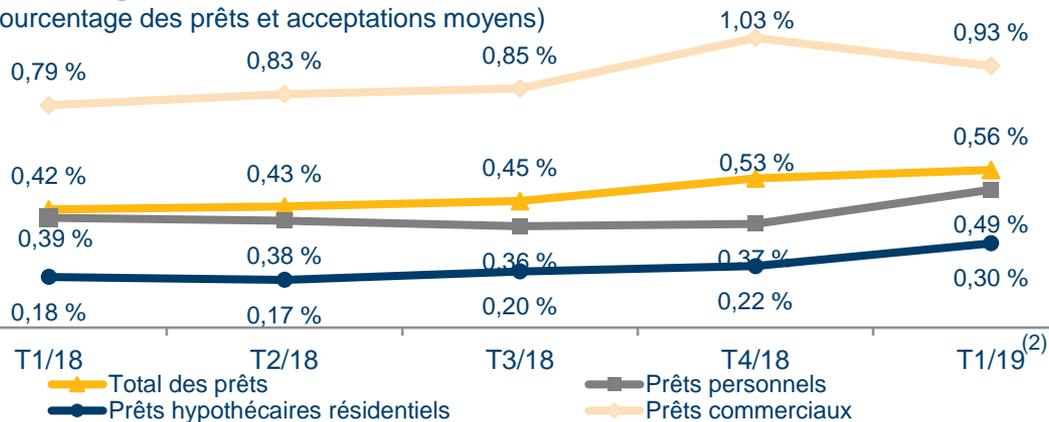
Prêts dépréciés nets (1)

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



Prêts dépréciés bruts

(En pourcentage des prêts et acceptations moyens)



- Les prêts dépréciés nets de 148,0 M\$ se maintiennent dans la fourchette des fluctuations historiques

- Les prêts dépréciés bruts se sont établis à 189,6 M\$, en hausse de 8,3 M\$ t/t compte tenu de l'adoption de l'IFRS 9, puisque nous incluons maintenant 15,0 M\$ de prêts hypothécaires résidentiels assurés pour s'enligner avec la nouvelle définition de stade 3
- Les portefeuilles de prêts continuent de dégager de bons rendements



(1) Les prêts dépréciés nets correspondent aux prêts dépréciés bruts moins les provisions cumulatives pour prêts dépréciés (stade 3).

(2) Compte tenu de l'adoption de l'IFRS 9, tous les prêts classés dans le stade 3 du modèle de pertes de crédit attendues sont des prêts dépréciés, y compris 15,0 millions \$ de prêts hypothécaires assurés. Selon l'IAS 39, les prêts sont considérés comme dépréciés d'après différents critères.

Nos objectifs financiers à moyen terme pour 2021

Performance du T1/19 (1)



Performance

Rendement des capitaux propres ajusté

7,3 %

écart à 890 pb (2)

Réduire l'écart à 250 pb d'ici 2021 (3)

Ratio d'efficacité ajusté

74,0 %

< 63 % d'ici 2021

Résultat dilué par action ajusté

0,98 \$

en baisse de 34 % (4)

Croissance de 5 % à 10 % annuellement

Levier d'exploitation ajusté

-12,8 %

Positif

Prêts aux clients commerciaux

Croissance de 3,7 G\$ pour atteindre 16,0 G\$ d'ici 2021

T1/19
12,3 G\$

2021
16,0 G\$



Prêts hypothécaires résidentiels

Croissance de 2,4 G\$ pour atteindre 19,0 G\$ d'ici 2021

T1/19
16,6 G\$

2021
19,0 G\$



Dépôts de clients (5)

Croissance de 3,4 G\$ pour atteindre 28,0 G\$ d'ici 2021

T1/19
24,6 G\$

2021
28,0 G\$



Croissance

(1) Certaines mesures présentées dans le présent document ne tiennent pas compte de l'effet de certains montants désignés comme étant des éléments d'ajustement. Voir l'annexe sur les mesures non conformes aux PCGR pour plus de précisions.

(2) Écart fondé sur les résultats du T4/18 (la moyenne pondérée des six principales banques canadiennes étant de 16,2 %).

(3) En comparaison des principales banques canadiennes; la Banque ayant recours à l'approche fondée sur les notations internes avancée pour évaluer le risque de crédit et à l'approche standard pour évaluer le risque opérationnel.

(4) Comparativement au T1/18.

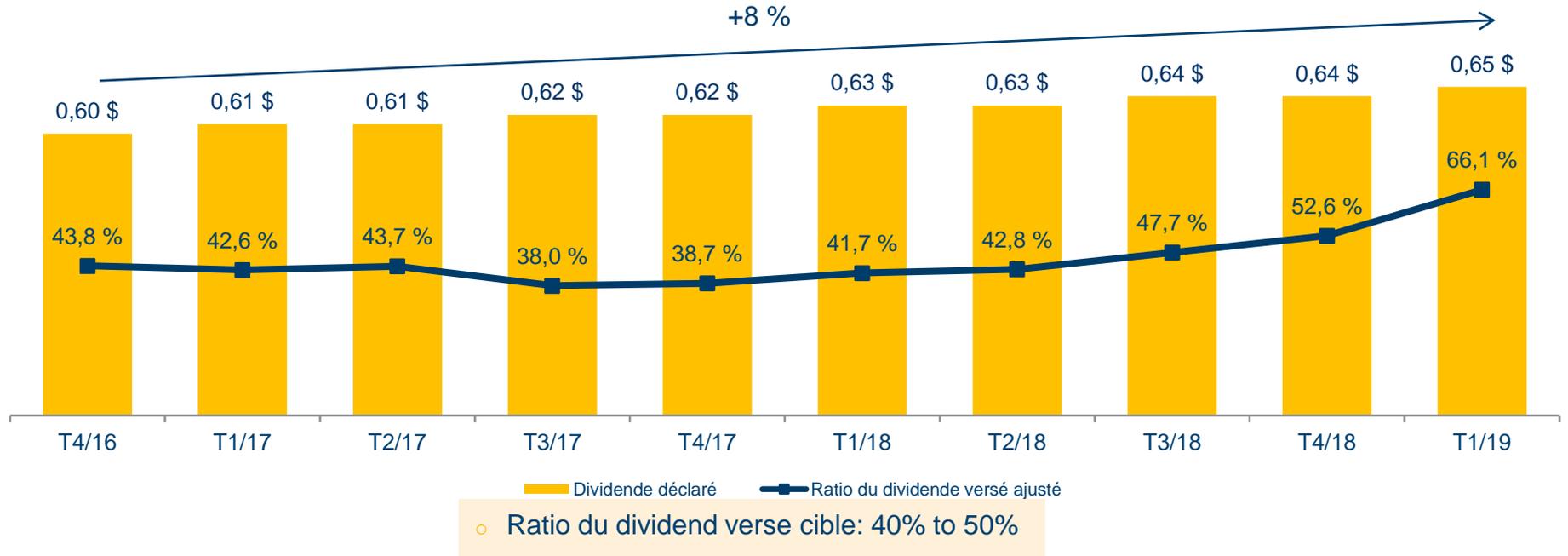
(5) Comprennent les dépôts de particuliers obtenus par l'intermédiaire des succursales et des courtiers et des conseillers indépendants, ainsi que les dépôts d'entreprises.



ANNEXES

Croissance du dividende et ratio du dividende versé ajusté

Dividendes déclarés par action ordinaire et ratio du dividende versé ajusté
(\$/action et en %)



Mesures non conformes aux PCGR

(En millions \$, sauf les données par action)	T1/19	T4/18	T1/18
Résultat net comme présenté	40,3 \$	50,8 \$	59,7 \$
<i>Éléments d'ajustement, après impôts sur le résultat ⁽¹⁾</i>			
Charges de restructuration			
Indemnités de départ	1,0	0,7	–
Autres charges de restructuration	0,5	0,1	0,7
	1,5	0,8	0,7
Éléments liés aux regroupements d'entreprises			
Amortissement de la prime nette sur les instruments financiers acquis	0,3	0,4	0,5
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions	2,6	2,4	1,9
Autres frais liés aux regroupements d'entreprises	–	–	0,4
	2,9	2,8	2,8
	4,4	3,5	3,5
Résultat net ajusté	44,7 \$	54,3 \$	63,2 \$
Résultat dilué par action comme présenté	0,88 \$	1,13 \$	1,41 \$
Éléments d'ajustement	0,10	0,08	0,09
Résultat dilué par action ajusté	0,98 \$	1,22 \$	1,49 \$



(1) L'incidence des éléments d'ajustement diffère en raison de l'arrondissement.

Personne-ressource
Relations avec les investisseurs

Susan Cohen

Directrice, Relations avec les investisseurs

514 284-4500, poste 40452

susan.cohen@blcgf.ca